

ÅRSRAPPORT 2016

T. Tholstrup Catering ApS

Gråbrødretorv 11
1154 København K

CVR nr. 82495614

Indsender:
Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den 29. maj 2017



Dirigent
Charlotte Vedgren



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal for koncernen i t.kr.	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance pr. 31. december	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016 for T. Tholstrup Catering ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. marts 2017

Direktion


Thomas Tholstrup

Bestyrelse:


Tine Tholstrup


Søren Peschardt Olesen


Thomas Tholstrup


Hans Jørgen Borgen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i T. Tholstrup Catering ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for T. Tholstrup Catering ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit 'Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet'. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernen og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringsted, den 13. marts 2017

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31824559



Tom Sønderup
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje anparter i datterselskaberne Holdingselskabet af 28.12.200 ApS, HuksFluks ApS og Simple Raw ApS, der driver restauranter samt M/S Øresund A/S, BANANA ApS af 5.5.55 og ApS KBUS 38 nr. 2398, der er ejendomsselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat anses for at være tilfredsstillende set i relation til de omfattende renoveringer og vedligeholdelser, som er foretaget i året løb af både ejendomme og restauranter.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer en positiv udvikling i 2017 på baggrund af to ny-renoverede restauranter i 2016, en i 2017, den nyetablerede restaurant 'Kompasset' i Nyhavn og en fortsat effektiv omkostningstilpasning i alle restauranter og ejendomme.

Hoved- og nøgletal for koncernen i t.kr.

	2016	2015	2014	2013	2012
RESULTATOPGØRELSE:					
Nettoomsætning	108.016	109.707	110.459	114.859	115.603
Bruttoresultat	83.568	84.766	86.208	89.447	88.520
Resultat af finansielle poster	-1.997	-1.387	116	-481	333
Resultat før finansielle poster	1.837	109	11.781	19.950	7.011
Årets resultat	-125	-974	9.564	14.806	4.776
BALANCE:					
Anlægsaktiver	96.828	98.859	100.741	100.755	110.649
Omsætningsaktiver	121.580	19.813	19.698	12.866	9.684
Aktiver i alt	218.408	118.671	120.439	113.621	120.334
Egenkapital	102.264	102.209	103.319	93.755	101.349
Hensættelser	4.354	4.511	4.762	4.710	4.058
Kortfristet gæld	16.852	11.951	12.357	15.156	14.926
Langfristet gæld	94.939	0	0	0	0
Passiver i alt	218.408	118.671	120.439	113.621	120.334
INVESTERINGER					
Driftsmateriel og inventar	1.568	627	2.638	1.596	706
Investeringer i alt	1.568	627	2.638	1.596	706
NØGLETAL:					
Bruttoresultat i %	77,4	77,3	78,0	77,9	76,6
Overskudsgrad	1,7	0,1	10,7	17,4	6,1
Afkastningsgrad	0,8	0,1	9,8	17,6	5,8
Egenkapitalens forrentning	0,0	0,0	9,3	15,8	4,7
Soliditetsgrad	46,8	86,1	85,8	82,5	84,2
Antal medarbejdere	125	136	131	137	144

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T. Tholstrup Catering ApS 2016 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Der er ikke udarbejdet en særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet i henhold til årsregnskabslovens § 86. Der henvises til pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet, T. Tholstrup Catering ApS, samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af de reviderede regnskaber for moderselskabet og dattervirksomhederne, som et sammendrag af regnskabsposter af ensartet karakter.

Der er ved sammendraget foretaget eliminering af interne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt interne gevinster og tab, som indgår i aktivernes regnskabsmæssige værdi.

De regnskaber, der er anvendt til brug for koncernregnskabet, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet er den regnskabsmæssige værdi af moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignet med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem anskaffessummen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og gældsposter er reguleret til handelsværdi. Resterende positive forskelsbeløb aktiveres under immaterielle anlægsaktiver som koncerngoodwill, der amortiseres lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Resterende negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende dattervirksomheder, opføres i balancen under hensættelser som negativ goodwill og indtægtsføres i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Koncerngoodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Koncerngoodwill afskrives lineært over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 50-100 år. Driftsmateriel og inventar 3-10 år. Indretning af lejede lokaler 10 år.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Merpris ved anskaffelsen af kapitalandele i forhold til faktisk indre værdi anses for goodwill. Denne goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid. Afskrivningsperioden for goodwill er i årsrapporten indarbejdet med 5 år.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede og unoterede værdipapirer, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Værdipapirerne måles til dagsværdi på balancedagen.

Børsnoterede aktier måles til børskursen på balancedagen. Unoterede aktier måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og -teknikker. Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig kapitalværdi sker der måling til kostpris.

Andre tilgodehavender

Depositum måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabstagerne.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletal

Nøgletallene er beregnet således:

Overskudsgrad = $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$

Bruttoresultat i % = $\text{Bruttoresultat} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$

Afkastningsgrad = $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Samlede aktiver}$

Soliditetsgrad = $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver}$

Forrentning af egenkapital = $\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Egenkapital ultimo}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern 2016	Koncern 2015	Moder 2016	Moder 2015
Bruttoresultat	50.678.159	52.230.962	8.104.641	7.516.999
1. Personaleomkostninger	-45.384.413	-47.767.951	-8.223.051	-9.436.954
2. Afskrivninger og nedskrivninger	-3.456.362	-4.354.493	-262.353	-339.238
Resultat før finansielle poster	1.837.384	108.518	-380.763	-2.259.193
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	521.540	1.107.962
Andre finansielle indtægter	1.831	11.768	10.150	6.815
Øvrige finansielle omkostninger	-1.998.423	-1.399.127	-17.176	-355.946
Resultat før skat	-159.208	-1.278.841	133.751	-1.500.362
3. Skat af årets resultat	-146.135	-25.799	-258.369	526.257
Resultat før minoritetsinteresser	-305.343	-1.304.640	-124.618	-974.105
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	180.726	330.536	0	0
ÅRETS RESULTAT	-124.617	-974.104	-124.618	-974.105
Forslag til resultatdisponering				
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	-180.726	-330.536	0	0
Overført resultat	-124.617	-974.104	-124.618	-974.105
Disponeret i alt	-305.343	-1.304.640	-124.618	-974.105

Balance pr. 31. december

Note	Koncern 2016	Koncern 2015	Moder 2016	Moder 2015
AKTIVER				
4. Materielle anlægsaktiver				
Grunde og bygninger	92.235.641	94.358.177	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.527.842	3.351.425	667.381	905.077
Indretning lejede lokaler	802.987	819.938	77.083	86.480
Materielle anlægsaktiver i alt	96.566.470	98.529.540	744.464	991.557
Finansielle anlægsaktiver				
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	100.471.112	98.749.572
Andre tilgodehavender	261.833	329.017	47.340	47.340
Finansielle anlægsaktiver i alt	261.833	329.017	100.518.452	98.796.912
ANLÆGSAKTIVER I ALT	96.828.303	98.858.557	101.262.916	99.788.469
Fremstillede varer og handelsvarer	2.557.246	2.499.263	0	0
Varebeholdninger i alt	2.557.246	2.499.263	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.301.548	1.650.399	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	14.744.914	9.078.089
Skatteaktiv	0	0	56.090	0
Andre tilgodehavender	3.551.441	1.736.802	1.398.143	1.296.259
6. Periodeafgrænsningsposter	0	259.956	64.300	79.172
Tilgodehavender i alt	6.852.989	3.647.157	16.263.447	10.453.520
Andre værdipapirer og kapitalandele	255.526	242.377	68.009	68.008
Værdipapirer og kapitalandele i alt	255.526	242.377	68.009	68.008
Likvide beholdninger	111.914.393	13.423.715	1.035.300	1.712.081
Likvide beholdninger i alt	111.914.393	13.423.715	1.035.300	1.712.081
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	121.580.154	19.812.512	17.366.756	12.233.609
AKTIVER I ALT	218.408.457	118.671.069	118.629.672	112.022.078

Balance pr. 31. december

Note	Koncern 2016	Koncern 2015	Moder 2016	Moder 2015
PASSIVER				
7. Egenkapital				
8. Selskabskapital	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000
Overkurs ved emission	45.147.395	45.147.395	45.147.395	45.147.395
Reserve for opskrivninger	1.752	1.752	1.751	1.752
Overført resultat	53.571.271	53.695.888	53.571.270	53.695.887
EGENKAPITAL I ALT	102.220.418	102.345.035	102.220.416	102.345.034
Minoritetsinteresser	43.739	-135.536	0	0
MINORITETSINTERESSER I ALT	43.739	-135.536	0	0
9. Hensættelser til udskudt skat	4.353.756	4.510.623	0	802
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	4.353.756	4.510.623	0	802
Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	94.938.922	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	94.938.922	0	0	0
Kortfristet andel af langfristet gæld				
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.222.682	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.715.115	4.926.512	1.547.372	218.544
Anden gæld	0	0	14.112.393	7.974.716
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	5.384.444	4.920.420	749.491	1.482.982
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	529.381	2.104.015	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.851.622	11.950.947	16.409.256	9.676.242
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	111.790.544	11.950.947	16.409.256	9.676.242
PASSIVER I ALT	218.408.457	118.671.069	118.629.672	112.022.078
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
11. Eventualposter				
12. Nærtstående parter				
13. Ledelsesvederlag				

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern 2016	Koncern 2015
Resultat før finansielle poster	1.837.384	3.007.395
Afskrivninger og garantiforpligtelser	3.456.362	3.596.561
Ændring i varebeholdninger	-57.983	-1.647.969
Ændring i tilgodehavender	-2.910.515	1.266.838
Ændring i leverandørgæld mv.	678.696	1.135.026
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.003.944	7.357.851
Nettorenter og kursgevinster	-1.996.592	-1.092.332
Pengestrømme fra ordinær drift	1.007.352	6.265.519
Betalt skat	-531.133	-2.987.198
Pengestrømme fra driftsaktivitet	476.219	3.278.321
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.674.722	-2.884.446
Køb af finansielle anlægsaktiver	-13.149	-56.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.687.871	-2.940.446
Optaget lån i realkredit	99.161.604	0
Minoritetsinteresser	540.726	195.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	99.702.330	195.000
Ændring i likvider	98.490.678	532.875
Likvider primo	13.423.716	12.890.840
Likvider ultimo	111.914.394	13.423.715

Noter

	Koncern 2016	Koncern 2015	Moder 2016	Moder 2015
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	44.084.273	46.418.907	7.929.694	9.077.977
Pensioner	524.903	410.254	207.735	247.376
Andre udgifter til social sikring	775.237	938.790	85.622	111.601
Personaleomkostninger i alt	45.384.413	47.767.951	8.223.051	9.436.954
Årets gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere er	125	136	13	16
2. Afskrivninger og nedskrivninger				
Goodwill	0	-741.629	0	0
Indretning af lejede lokaler	-61.782	-341.265	-9.396	-7.322
Bygninger	-2.122.536	-2.122.531	0	0
Driftsmateriel og inventar	-1.272.044	-1.149.068	-252.957	-331.916
	-3.456.362	-4.354.493	-262.353	-339.238
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	-57.175	-277.306	-68.798	517.696
Regulering af tidl. års skatter	-245.827	0	-246.463	0
Regulering af udskudt skat	156.867	251.507	56.892	8.561
	-146.135	-25.799	-258.369	526.257

Noter

	Koncern 2016	Moder 2016
4. Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	129.776.062	0
Anskaffelsessum, ultimo	129.776.062	0
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo	-35.417.885	0
Årets af- og nedskrivninger	-2.122.536	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	-37.540.421	0
Bogført værdi, ultimo	92.235.641	0
	Koncern 2016	Moder 2016
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	10.502.137	1.246.230
Tilgang	1.568.207	15.260
Afgang	-1.387.527	0
Anskaffelsessum, ultimo	10.682.817	1.261.490
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo	-7.150.712	-396.681
Korrektion afhændede	1.206.098	0
Årets af- og nedskrivninger	-1.210.361	-197.428
Af- og nedskrivninger, ultimo	-7.154.975	-594.109
Bogført værdi, ultimo	3.527.842	667.381

Noter

	Koncern 2016	Moder 2016
Indretning lejede lokaler		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	1.161.203	93.801
Tilgang	106.515	0
Anskaffelsessum, ultimo	1.267.718	93.801
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo	-341.265	-7.322
Årets af- og nedskrivninger	-123.466	-9.396
Af- og nedskrivninger, ultimo	-464.731	-16.718
Bogført værdi, ultimo	802.987	77.083

Noter

	Koncern 2016	Koncern 2015	Moder 2016	Moder 2015
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Anskaffelsessum:				
Anskaffelsessum, primo	0	0	64.223.825	64.167.825
Tilgang	0	0	0	56.000
Anskaffelsessum, ultimo	0	0	64.223.825	64.223.825
Værdireguleringer				
Værdireguleringer, primo	0	0	35.190.747	37.893.785
Årets resultatandel	0	0	-118.460	2.772.962
Modtaget udbytte	0	0	0	-7.000.000
Afskrivninger på goodwill	0	0	1.840.000	1.524.000
Nedskrivning tilgodehavende	0	0	0	-665.000
Afskrivninger på goodwill primo	0	0	-665.000	0
Værdireguleringer, ultimo	0	0	36.247.287	34.525.747
Bogført værdi, ultimo	0	0	100.471.112	98.749.572

	Hjemsted	Selskabsk apital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Navn					
M/S Øresund ApS	København	32.000.000	100%	66.238.319	2.570.226
ApS KBUS 38 nr. 2398	København	201.000	100%	329.532	3.860
Banana ApS af 5.5.55	København	11.600.000	100%	25.625.744	-2.124.659
HuksFluks ApS	København	125.000	100%	776.463	605.238
Holdingselskabet af 28.12.2000					
ApS	København	200.000	100%	7.401.126	-751.431
Simple Raw ApS	København	80.000	70%	145.794	-602.420

6. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer, konsulenthonorarer og kontingenter.

Noter

	Koncern 2016	Koncern 2015	Moder 2016	Moder 2015
7. Egenkapital				
Selskabskapital				
Primo	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000
Ultimo	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000
Overkurs ved emission				
Primo	45.147.395	45.147.395	45.147.395	45.147.395
Ultimo	45.147.395	45.147.395	45.147.395	45.147.395
Reserve for opskrivninger				
Primo	1.752	1.752	1.751	1.752
Ultimo	1.752	1.752	1.751	1.752
Overført resultat				
Primo	53.695.888	54.669.992	53.695.888	54.669.992
Overført fra resultatdisponering	-124.617	-974.104	-124.618	-974.105
Ultimo	53.571.271	53.695.888	53.571.270	53.695.887
Egenkapital ultimo	102.220.418	102.345.035	102.220.416	102.345.034

8. Selskabskapital

Virksomhedskapitalen består af 3.500 aktier á kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

9. Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat består af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af anlægsaktiver samt tilgodehavender.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moder

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter stor t.kr. 99.162. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 92.236.

Til sikkerhed for gæld til Statens Bygningsfrednings fond er der udstedt pantebrev på nom. t.kr. 730 i grunde og bygninger. Endvidere er der udstedt ejer pantebreve på i alt t.kr. 17.500 med pant i ovenstående grunde og bygninger.

Noter

11. Eventualposter

Moder

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede selskaber for den samlede momsforpligtigelse.

Koncern

Selskaberne hæfter solidarisk med de fællesregistrerede selskaber for den samlede momsforpligtigelse.

12. Nærtstående parter

Al samhandel med nærtstående parter med betydelig indflydelse er foregået på markedsmæssige vilkår.

13. Ledelsesvederlag

Selskabet har i regnskabsåret 2016 afholdt vederlag til den samlede ledelse på tkr. 2.676.